



Au 31 août 2024

Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds
U.S. Value Fund

Investir dans ce fonds peut comporter un niveau de risque élevé et peut ne pas convenir à tous les investisseurs. Les performances passées ne préjugent pas les rendements futurs et votre capital est exposé à un risque. La valeur du fonds peut être volatile et peut diminuer considérablement en peu de temps. Les investisseurs doivent prendre en compte les risques liés aux fluctuations des taux de change entre la devise de leurs investissements et la devise de comptabilité du portefeuille, si celle-ci est différente, y compris la possibilité de rendements du portefeuille moins élevés. Les investisseurs ne doivent pas se fier uniquement au présent document pour prendre des décisions en matière d'investissement. Le prospectus de commercialisation et les Documents d'Informations Clés (DIC) doivent être soigneusement examinés avant de procéder à tout investissement dans le fonds. **Les risques spécifiques au fonds comprennent : le risque lié aux actions, le risque lié à la valeur et le risque géographique. Les risques pertinents associés à ce fonds sont mis en évidence et définis à la fin du présent document.**

Équipe d'investissement

Gérants de portefeuille

Katie Cannan

- 11 ans avec MFS
- 17 ans d'expérience dans ce secteur

Nevin Chitkara

- 27 ans avec MFS
- 32 ans d'expérience dans ce secteur

Gérant de portefeuille de placements institutionnels**

Kate Mead, CFA

- 27 ans avec MFS
- 30 ans d'expérience dans ce secteur

Indice de référence du Compartiment

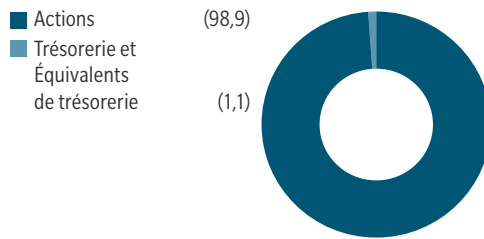
Russell 1000® Value Index (div. net)

L'objectif d'investissement du fonds consiste à rechercher l'appréciation du capital, mesurée en dollars US.

Caractéristiques fondamentales :

- Fonds de valeur traditionnel investissant dans des entreprises à grande capitalisation, de haute qualité et dont la valorisation est attractive
- Nous mettons l'accent sur la gestion du risque de baisse des cours dans toutes les conjonctures de marché
- Nous avons recours à un horizon d'investissement à long terme et nous nous appuyons sur une approche en matière de valorisation souple, en plaçant une importance particulière sur les méthodologies fondées sur les flux de trésorerie et les rendements

Structure du portefeuille (%)



10 principales positions

- JPMORGAN CHASE & CO
- PROGRESSIVE CORP/ THE (EQ)
- RTX CORP
- CIGNA GROUP/THE
- GENERAL DYNAMICS CORP
- MARSH & MCLENNAN (EQ)
- MCKESSON CORP
- AON PLC
- CONOCOPHILLIPS (EQ)
- JOHNSON & JOHNSON

29,6 % du total de l'actif net

Secteurs (%)

	portefeuille par rapport à l'indice de référence	
Services financiers	27,2	21,7
Valeurs industrielles	17,0	14,4
Soins de santé	14,9	15,9
Technologies de l'information	8,6	8,9
Produits de consommation courante	8,3	8,0
Services publics	8,0	4,6
Énergie	6,1	7,0
Biens de consommation discrétionnaire	3,2	6,1
Matériaux	2,7	4,5
Immobilier	1,9	4,8
Services de communication	0,8	4,1
Trésorerie et Équivalents de trésorerie	1,1	S/O

Le portefeuille en chiffres

Actif net (USD)	2,0 milliards
Nombres de titres	71

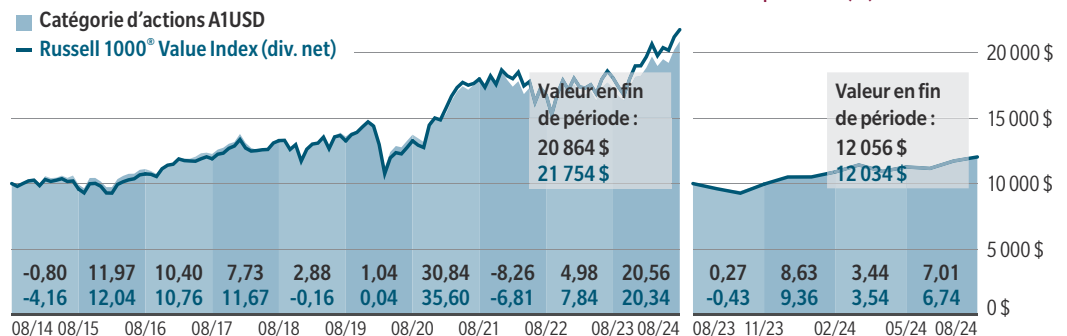
** Conseille et communique en matière de gestion du portefeuille, mais n'est pas responsable de la gestion courante du fonds.

Veuillez consulter les méthodologies de données importantes plus loin dans ce document.

Les MFS Meridian Funds peuvent occasionnellement être enregistrés en vue de leur commercialisation dans d'autres juridictions ou offerts là où l'enregistrement n'est pas requis.

Les fonds MFS Meridian Funds ne sont pas disponibles à la vente aux États-Unis ni aux citoyens américains. Les informations sur les droits des investisseurs sont disponibles en anglais et, le cas échéant, dans la langue locale sur meridian.mfs.com. MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. peut décider de mettre fin aux accords de commercialisation de ce fonds conformément à la réglementation appropriée.

Croissance d'un investissement de 10 000 dollars US sur 10 ans et 1 an à la valeur liquidative (%) au 31 août 2024



Les rendements du fonds sont exprimés en supposant le réinvestissement des dividendes et des plus-values distribués, mais n'incluent pas les droits d'entrée. Les résultats indiqués auraient été moins favorables si les droits d'entrée avaient été inclus. Cet exemple est donné exclusivement à des fins d'illustration et ne prétend pas être représentatif de la performance future d'un quelconque produit MFS. **Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.**

Des informations complètes concernant la performance du fonds, ainsi que d'autres informations importantes, figurent au verso. Veuillez les lire attentivement.

NON ASSURÉ - PEUT PERDRE DE LA VALEUR - PAS DE GARANTIE BANCAIRE

TOTAL DES RENDEMENTS SUR L'ANNÉE CIVILE (%), HORS DROITS D'ENTRÉE – A1USD[^]

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fonds	8,12	-2,17	12,30	15,56	-11,79	27,46	1,84	23,21	-7,93	6,06
Référence	12,68	-4,53	16,44	12,85	-8,94	25,56	2,01	24,42	-8,15	10,68

RENDEMENTS ANNUALISÉS À LA NAV (%)[^]

INFORMATIONS CONCERNANT LES CATÉGORIES D' ACTIONS

Catégorie	Frais courants (%) [†]	Date de lancement de la catégorie						Cumul annuel jusqu'à ce jour	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
			10 ans	5 ans	3 ans	1 an							
A1USD	1,92	01-fév-02	7,63	8,95	5,11	20,56	14,92	7046364	657053	LU0125979160	L63653288	MFSVAL1 LX	
AH1EUR ¹	1,96	02-fév-11	5,63	6,66	2,77	18,22	13,58	B4K2NS2	A1H6RK	LU0583241160	L6366G122	MFSVAH1 LX	
I1EUR	0,83	01-déc-11	10,70	9,99	8,66	19,65	15,70	B6TCQK0	A1JNSZ	LU0703052240	L6366G221	MUSV1E LX	
I1USD	0,83	26-sep-05	8,81	10,14	6,26	21,89	15,77	B08N657	A0ERM8	LU0219445649	L6365J432	MUSVIU1 LX	
IH1EUR ¹	0,89	02-fév-11	6,67	7,90	3,95	19,53	14,44	B44LP67	A1H6RL	LU0583241244	L6366G130	MFSVIH1 LX	
W1USD	0,92	08-fév-10	8,71	10,04	6,16	21,78	15,69	B51DVQ5	A0YCUG	LU0458498309	L63667759	MFSVW1U LX	

Référence : Russell 1000® Value Index (div. net)

EUR	9,98	10,29	8,85	17,99	14,35
USD	8,08	10,41	6,54	20,34	14,59

Référence secondaire : Standard & Poor's 500 Stock Index (div. net)

EUR	14,33	15,24	11,23	24,12	18,95
USD	12,36	15,36	8,87	26,58	19,19

NORME DE PERFORMANCE MIFID II - TAUX DE RENDEMENT TOTAL SUR 12 MOIS À LA VL (%) À LA FIN DE LA PÉRIODE

	31-août-20	31-août-21	31-août-22	31-août-23	31-août-24
A1USD	1,04	30,84	-8,26	4,98	20,56
AH1EUR	-1,54	29,19	-9,75	1,72	18,22
I1EUR	-6,14	33,67	9,15	-1,77	19,65
I1USD	2,13	32,26	-7,25	6,12	21,89
IH1EUR	-0,42	30,75	-8,74	2,96	19,53
W1USD	2,02	32,16	-7,35	6,04	21,78
Référence : Russell 1000® Value Index (div. net)					
EUR	-7,88	37,38	9,40	-0,09	17,99
USD	0,04	35,60	-6,81	7,84	20,34
Référence secondaire : Standard & Poor's 500 Stock Index (div. net)					
EUR	11,63	32,29	3,74	6,87	24,12
USD	21,23	30,58	-11,63	15,35	26,58

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs. Un risque est présent avec tous les investissements financiers. La valeur des investissements peut monter ou baisser, et par conséquent il se peut que vous ne puissiez pas récupérer le montant investi à l'origine.

Les investisseurs doivent prendre en compte les risques liés aux fluctuations des taux de change entre la devise de leurs investissements et la devise de comptabilité du portefeuille, si celle-ci est différente, y compris la possibilité de rendements du portefeuille moins élevés.

D'autres catégories d'actions sont disponibles pour lesquelles les performances et les charges sont différentes.

Les rendements auraient été inférieurs si les droits d'entrée, de 6 % maximum de la valeur liquidative, ou toutes commissions ou autres charges facturées par votre intermédiaire financier, avaient été reflétés.

Veillez noter qu'il s'agit d'un produit géré activement.

L'indice de référence du Fonds n'est mentionné qu'à titre de comparaison des performances.

Les résultats de performance reflètent les frais courants et tout allègement et dispense de charges applicables et en vigueur pendant les périodes indiquées. Tous les résultats historiques supposent que les distributions au sein du fonds et/ou de la catégorie d'actions sont réinvesties.

MFS est la source de l'ensemble des données des fonds. Source pour la performance de l'indice de référence : SPAR, FactSet Research Systems Inc.

Date de lancement du fonds : 1^{er} février 2002

[^] Ces résultats représentent l'évolution en pourcentage de la valeur liquidative (NAV). Les chiffres des périodes de moins d'un an sont réels et non annualisés.

[†] Les frais courants sont exprimés à un taux annuel représentant le pourcentage de l'actif net. Ils sont basés sur les charges pour la période semestrielle se terminant le 31 juillet ou la période annuelle se terminant le 31 janvier. Lorsqu'une Catégorie ne dispose pas de données pour l'ensemble de la période, ou lorsque des ajustements sont nécessaires pour refléter les véritables frais, la valeur des frais courants est estimée. Les frais courants peuvent varier d'un exercice à l'autre. Consultez les Documents d'Informations Clés de la Catégorie pertinente pour obtenir les dernières informations sur les charges.

¹ Les catégories d'actions couvertes en devise de référence visent à réduire les variations du taux de change et des rendements entre la catégorie d'actions couvertes non basées sur les devises et la catégorie d'actions non couvertes en devise. Les opérations des actionnaires dans la catégorie d'actions peuvent occasionnellement entraîner une hausse ou une baisse, parfois conséquente, de la valeur de la catégorie d'actions, attribuable aux activités de couvertures du conseiller et non à ses activités de gestion des investissements. Les autres catégories d'actions ne seront pas concernées par ces plus-values ou moins-values.

Les actions de Catégorie I ne sont disponibles que pour les investisseurs institutionnels remplissant certains critères.

Les actions de Catégorie W sont offertes aux comptes de gestion discrétionnaire de portefeuille ou aux comptes consultatifs indépendants, aux clients d'intermédiaires financiers qui ne sont autrement pas autorisés à recevoir une compensation du fonds et aux salariés de MFS et de ses sociétés apparentées.

MESURES DE RISQUE SUR 3 ANS PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE (A1USD)

Bêta	0,93
Déviati on standard	15,80 contre 16,82

Le **bêta** est une mesure de la volatilité d'un portefeuille par rapport à l'ensemble du marché. Un bêta inférieur à 1,0 indique un risque inférieur à celui du marché ; un bêta supérieur à 1,0 indique un risque supérieur à celui du marché. L'outil de mesure des risques Bêta est le plus efficace lorsque les fluctuations des rendements du portefeuille sont fortement liées aux fluctuations des rendements de l'indice sélectionné pour représenter le marché.

La **déviati on standard** est un indicateur de la volatilité du rendement total du portefeuille ; elle est basée sur au moins 36 rendements mensuels. Plus la déviati on standard du portefeuille est importante et plus sa volatilité est importante.

INDICATEUR DE RISQUE - CATÉGORIE D' ACTIONS A1USD

◀ Risque plus faible (Rendements généralement plus faibles)			Risque plus élevé ▶ (Rendements généralement plus élevés)			
1	2	3	4	5	6	7

La notation est basée sur la volatilité passée des rendements et pourrait être différente à l'avenir ou pour d'autres catégories du fonds.

Veillez consulter les prospectus d'offre du fonds, qui contiennent plus de détails, dont des informations sur les risques et les frais associés à un placement dans le fonds.

Le prospectus et les Documents d'Informations Clés (DIC) pour la Suisse, les statuts, les rapports annuels et semestriels en français, ainsi que d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'intermédiaire financier en Suisse : Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour CH-1204 Genève, Suisse. Web : www.carnegie-fund-services.ch. Agent payeur suisse : Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genève. Les cours des actions les plus récents sont disponibles sur www.fundinfo.ch. Pour les actions du fonds distribuées aux investisseurs non qualifiés résidents en Suisse et à partir de la Suisse, et pour les actions du fonds distribuées aux investisseurs qualifiés résidents en Suisse, le lieu d'exécution est Genève.

MFS Meridian Funds est une société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois. MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l. est la société de gestion des Fonds, dont le siège social est situé au 4, rue Albert Borschette, L-1246, Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg (Numéro de société B.76.467). La Société de gestion et les Fonds ont été dûment agréés par la Commission de surveillance du secteur financier du Luxembourg.

Méthodologies de données importantes

Les positions principales, les caractéristiques du portefeuille et les pondérations ne reflètent pas les effets de l'exposition/des pondérations pour la couverture des catégories d'actions couvertes. La totalité des placements et l'actif net reflètent cette couverture.

Les caractéristiques du portefeuille sont basées sur l'exposition équivalente qui mesure la manière dont la valeur d'un portefeuille changerait par suite des évolutions du cours d'un actif détenu soit directement, soit, dans le cas d'un contrat dérivé, indirectement. La valeur de marché de la position peut être différente. Le portefeuille est activement géré et ses présentes positions peuvent être différentes de celles indiquées ici.

Considérations importantes en matière de risque

Le fonds pourrait ne pas atteindre son objectif et/ou vous pourriez perdre de l'argent sur l'investissement que vous avez fait dans le fonds. ■ **Actions** : Les marchés des actions et les investissements dans des actions individuelles sont volatils et peuvent baisser significativement en réponse à des conditions relatives à l'émetteur ou au marché ainsi qu'à la conjoncture économique, industrielle, politique, réglementaire, géopolitique, environnementale, de santé publique et autre, ou en réaction aux perceptions des investisseurs de ces conditions. ■ **Valeur** : Les investissements du portefeuille peuvent continuer à être sous-évalués pendant de longues périodes de temps, ne pas atteindre la valeur attendue et être plus volatils que le marché des actions en général. ■ **Géographie** : Étant donné que le portefeuille peut investir une partie substantielle de ses actifs dans des titres d'émetteurs situés dans un pays unique ou dans un nombre de pays limité, il se peut qu'il soit plus volatil qu'un portefeuille plus diversifié sur le plan géographique. ■ Pour obtenir des détails supplémentaires concernant les risques, veuillez consulter le prospectus.

Informations concernant le vendeur et l'indice de référence

L'indice Russell 1000® Value Index est un indice qui est élaboré de façon à constituer un baromètre global des titres de valeur du segment des grandes capitalisations de l'univers des actions américain. Les ratios cours-valeur comptable et les projections de croissance des sociétés de cet indice sont généralement plus faibles.

L'indice Standard & Poor's 500 Stock Index est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière composé de 500 actions de sociétés à grande diffusion destiné à mesurer la performance de l'ensemble du marché boursier américain.

Il est impossible d'investir directement dans un indice.

Frank Russell Company (« Russell ») est la source et le propriétaire des données des Indices Russell contenues ou reflétées dans le présent document et de toutes les marques de commerce et de service ainsi que tous les droits d'auteur liés aux Indices Russell. Russell® est une marque de commerce de Frank Russell Company. Russell et ses concédants de licence déclinent toute responsabilité en cas d'erreur ou d'omission dans les Indices Russell et/ou les notations Russell ou les données sous-jacentes et aucune partie ne peut se prévaloir de tout Indice Russell et/ou toute notation Russell et/ou toute donnée sous-jacente contenu(e) dans le présent document. Aucune autre distribution des Données Russell n'est autorisée sans l'accord écrit exprès de Russell. Le contenu du présent document n'est ni promu, ni approuvé, ni cautionné par Russell.

« Standard & Poor's® » et « S&P® » sont des marques de commerce déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P ») et Dow Jones est une marque de commerce déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones »). Ces marques sont utilisées en vertu d'une licence par S&P Dow Jones Indices LLC et d'une sous-licence à certaines fins par MFS. S&P 500® est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC et est utilisé en vertu d'une licence par MFS. Les produits de MFS ne sont ni approuvés, ni cautionnés, ni commercialisés, ni promus par S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P ou leurs sociétés affiliées respectives, et ni S&P Dow Jones Indices LLC, ni Dow Jones, ni S&P, ni leurs sociétés affiliées respectives n'émettent de garantie quant au caractère recommandable d'un investissement dans ces produits.

La norme Global Industry Classification Standard (GICS®) a été élaborée par et/ou est la propriété exclusive de MSCI, Inc. et S&P Global Market Intelligence Inc. (« S&P Global Market Intelligence »). GICS est une marque de service de MSCI et S&P Global Market Intelligence et est utilisée en vertu d'une licence par MFS. MFS a appliqué sa propre méthodologie interne de classification par secteur/industrie pour les titres de capital et les titres autres que de capital ne rentrant pas dans la classification GICS.